

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
6,7773	7,4169	1,0944	101.983	380,1	9,18

Türkiye Katar'la olan swap anlaşmasını 10 milyar \$ artırdı...

- Türkiye ile Katar arasındaki swap anlaşması 15 milyar \$'a yükseldi
- \$/TL bu sabah 6,77 seviyelerinde
- Almanya ve Fransa 500 milyar € destek paketinde anlaştı

TCMB ile Katar Merkez Bankası arasında 17 Ağustos 2018'de imzalanan swap anlaşması tadil edilmiş ve 5 milyar ABD doları karşılığı Türk lirası ve Katar riyalinden **15 milyar ABD doları karşılığına** yükseltilmiştir. **Temel hedefin yerel para birimleri üzerinden ticareti kolaylaştırmak ve finansal istikrara destek olduğu** belirtilmiştir.

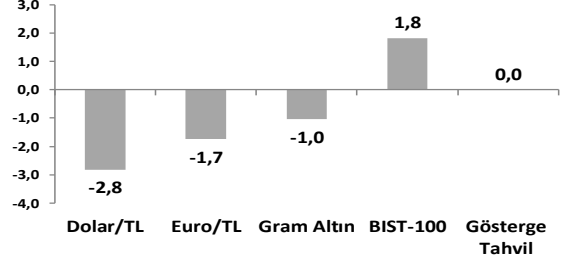
Küresel çapta koronavirüs **vaka sayısı 5 milyona yaklaşırken**, salgın ekonomik gündemin ana belirleyicisi olmaya devam ediyor. Aşı geliştirilmesine ilişkin haberler ise risk iştahının dalgalı seyrine neden oluyor. Asya'da hisse senedi piyasalarında karışık bir görünüm mevcut; vadeli işlemlerde ABD piyasaları güne eksiye başladıktan sonra toparlanıyor.

Piyasaların bir diğer odak noktası ise **virüse karşı verilen/verilmesi beklenen ek teşvikler** olmaya devam ediyor. **Almanya ve Fransa'nın 500 milyon €'luk AB pandemi fonunu desteklediklerini** açıklaması, bölge içinde birliğin sağlanabileceği beklentilerini artırdı. Fona katkılar her ülkenin AB bütçesine katkısı kadar olacak, kredi ve hibe mekanizması işleyecek. **Çin Merkez Bankası** ise bugünkü toplantısında faizlerde değişikliğe gitmezken, 22 Mayıs'ta yapılacak Çin Ulusal Halk Kongresi'nden ek teşvikler gelmesi bekleniyor. Fed Başkanı **Powell** ise dün Kongre sunumunda bilanço büyümesinin şu anda bir risk oluşturmadığını, ancak bilançonun ulaşabileceği bir sınır olduğunu belirtti; Mart başında 4,16 trilyon \$ olan Fed bilançosu, 7 trilyon \$'a yaklaşmış durumda. Bugün Fed toplantı tutanakları açıklanacak.

- Cumhurbaşkanı Erdoğan, arife gününden bayramın son gününe kadar 81 ilin tamamında sokağa çıkma kısıtlaması uygulanacağını, okulların da Eylül'de açılacağını açıkladı. Sağlık Bakanlığı; dün son 24 saatte 1.022 kişiye Kovid-19 tanısı konduğunu, 28 can kaybının yaşandığını belirtti. Bu günlük gerçekleştirmelerle; toplam vaka sayısı 151.615, toplam can kaybı da 4.199'a ulaştı. **Yurt içinde bugün Mayıs ayı tüketici güven endeksi, Mart ayı konut fiyat endeksi ve kısa vadeli dış borç stoku verileri** açıklanacak. Tüketici güven endeksi (m.a.) Nisan'da 54,9 ile seri tarihinin en düşük seviyesine gerilemiş idi. \$/TL bu sabah 6,77 seviyelerinde. **Yurt dışında** ise bugün İngiltere ve Euro Bölgesi enflasyon verileri izlenecek.

- Dolar endeksi DXY, 100'ün altına geldi.** Euro Bölgesi fonu haberleriyle dolar endeksi DXY 99,4'lerde. €/\$, 1,08'lerden 1,0940'lara yükseldi. GBP/USD de 1,21'lerden toparlandı; 1,2260'larda. İngiltere, Brexit sonrası gümrük vergilerinde indirimde gideceğini açıkladı. USD/JPY, 107,8'lere yükseldi. **Resesyondaki Japonya'da iş dünyası güveni son 10 yılın en düşük seviyelerine gerilerken**, Japonya Maliye Bakanı G7 ülkeleriyle işbirliğinde olacakları mesajını verdi. Avrupa borsaları, Pazartesi günkü yükselişin ardından, dün bankacılık ve telekom hisseleri öncülüğünde günü düşüşle tamamladı. Eurostoxx-600 bankacılık endeksi %2,6 düşüş gösterdi.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Tüketici Güven Endeksi (Mayıs)	54,9	-
Fed Toplantı Tutanakları	-	-

Yatırımcı Takvimi için [tıklayınız](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	19/05	18/05	2019
TLREF	8,52	8,52	11,36
TR 10 yıllık	13,08	13,21	12,21
ABD 10 yıllık	0,69	0,73	1,92
Almanya 10 yıllık	-0,47	-0,47	-0,19

Döviz Kurları

	19/05	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
\$/TL	6,7773	-1,6	-3,1	13,9
€/TL	7,4033	-1,5	-2,5	11,0
€/€	1,0923	0,1	0,7	-2,6
\$/Yen	107,71	0,3	0,5	-0,8
GBP/\$	1,2253	0,5	-0,1	-7,6

Hisse Senedi Endeksleri

	19/05	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
BIST-100	101.983	0,0	2,4	-10,9
S&P 500	2.923	-1,0	1,8	-9,5
FTSE-100	6.002	-0,8	0,1	-20,4
DAX	11.075	0,1	2,4	-16,4
SMI	9.764	0,2	0,3	-8,0
Nikkei 225	20.433	1,5	0,3	-13,6
MSCI EM	925	1,4	1,7	-17,0
Şangay	2.899	0,8	0,2	-5,0
Bovespa	80.742	-0,6	3,7	-30,2

Emtia Fiyatları

	19/05	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
Brent (\$/varil)	34,7	-0,5	15,6	-47,5
Altın (\$/ons)	1.745	0,7	2,5	15,0
Gram Altın (TL)	379,4	-0,9	-0,7	31,0
Bakır (\$/libre)	242,3	0,7	2,6	-13,4

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- ABD hisse senedi piyasaları Covid-19 salgınına dönük aşırı geliştirildiği haberlerine dönük temkinli beklentinin öne çıkmasıyla dün kapanışa yakın satıcılar seyrini izledi. Bu sabah açılışında da ABD vadeli lerin kayıpları kısmen telafi ettiği ve Asya piyasalarının ise hafif ekside olduğu dikkat çekiyor. Yurt içinde bugün sabah açılış öncesi aralarında demir çelik, oto yedek parça, tarım araçları, iş makineleri gibi kalemlerin olduğu 800 kadar ürüne geçici ek ithalat vergisi uygulanacağı haberi sektörel bazda harekete neden olabilir. Piyasa yarın ki TCMB Para Politikası Kurul kararlarına odaklanacak. Bugün ayrıca saat 10'da Tüketici Güven Endeksi açıklanacak. BIST'in güne alıcılı başlamasını bekliyoruz.
- BIST100 son işlem gününde yüksek açılışın ardından yukarı hareketini sürdürdü. Kapanış 101.983 seviyesinde gerçekleşti. Beklentimiz paralelinde BIST'te olumlu teknik görünüm korunuyor. Önemli direnç olarak değerlendirdiğimiz 100.600-103.000 bandını test etmeye devam ediyoruz. Kapanış 102.000 seviyesindeki 100 günlük ortalamanın hemen altında. Endekste 200 günlük ortalamaya da 102.850 seviyesinde bulunuyor. Bu bölge aynı zamanda 21 ve 50 haftalık ortalamaların toplandığı bölge olarak karşımıza çıkıyor. 103.000 seviyesinin aşılmasının yükselişi destekleyici etken olabileceğini düşünüyoruz. Bu durumda 106.000 hareketi de gündeme gelebilecektir. Endekste 100.600 yakın destek olmakla birlikte, 98.300-97.500 bandı altının zayıflama bölgesi olduğunu tekrar hatırlatıyoruz. BIST100'de 100.600-99.800-98.300-97.500 destek, 102.850-103.500-104.150-105.200 direnç olarak belirtilebilir.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Aselsan, Doğan Holding, Fonet, Garanti, Koza Altın, Tofaş, Turkcell, Ülker ve Yapı Kredi'dir. Detaylar için [tıklayınız](#)

Şirket Haberleri

- Bankacılık Sektörü:** Fitch kredi derecelendirme kuruluşu Garanti BBVA, Ziraat Bankası ve Vakıfbank'ın uzun vadeli yabancı para borçlanma not görünümünü "durağan"dan "negatif"e indirirken; Halkbank'ın kredi notunu "B+"dan "B"ye çekti, notun görünümünü "negatif" olarak korudu. Kuruluş ayrıca, Akbank, İş Bankası, Yapı Kredi, Garanti BBVA, Ziraat Bankası ve Vakıfbank'ın "B+" seviyesindeki notlarını değiştirmede.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	2.2	4.3	3.9	-10.9
BIST-30	2.4	3.8	1.4	-14.6
Banka Endeksi	0.7	-0.2	-2.7	-19.4
Sınai Endeks	0.8	3.2	7.0	-5.9
Hizmetler Endeksi	4.7	9.1	9.2	4.8

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	720,410
Bankalar Piy. Değ.	331,366
Holdingler Piy. Değ.	111,460
Sanayi Piy. Değ.	331,843
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	20,663
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Klimasan Klima	10.0	72.6
Bim Birleşik Mağ.	9.9	460.5
Adana Çimento (A)	9.5	52.2
Pegasus	8.2	808.2
Tav Havalimanları	6.9	233.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Alkim Kimya	-10.0	782.5
Deva Holding	-4.5	32.5
Koza Anadolu Metal	-3.3	232.3
Selçuk Ecza Deposu	-3.2	90.2
Reysaş G.M.Y.O.	-3.0	52.3

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Sasa	1.3	1207.5
Türk Hava Yolları	2.1	1017.4
Garanti Bankası	0.6	836.1
Pegasus	8.2	808.2
Alkim Kimya	-10.0	782.5

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Haziran	117.050	1.83	296,429
XU030 Ağustos	118.025	1.59	4,586
USD Mayıs	6.891	-0.59	60,269
Eur Mayıs	7.479	-0.21	1,990

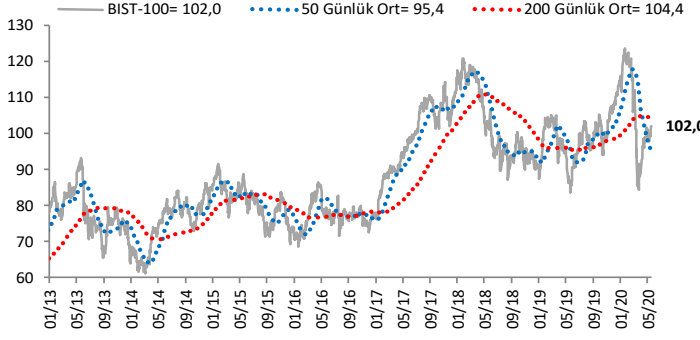
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Haziran	460,755	3728
USD Mayıs	125,771	-11777

Şirket Haberleri Devamı

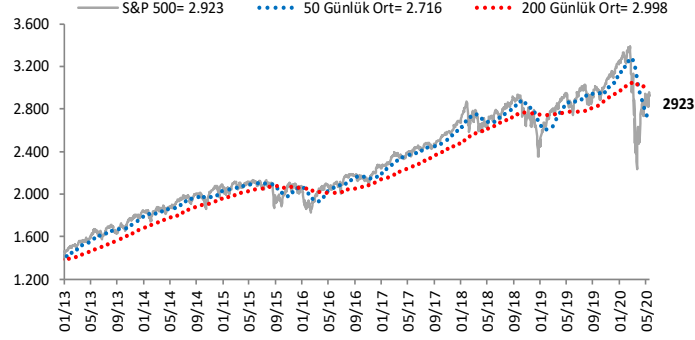
- Nominal bedeli 1,22 milyar TL olan yeni **Halkbank** paylarının ve 1,40 milyar TL olan **Vakıfbank** paylarının BIST Toptan Satışlar Pazarı'nda Türkiye Varlık Fonuna satışı bugün tamamlanacak. Satış ile birlikte üç kamu bankasına (Ziraat Bankası da dahil), banka başına 7 milyar TL tutarında sermaye katkısı sağlanmış olacak. Hatırlanacağı üzere pay başına satış bedeli hafta başında Halkbank için 5,72 TL ve Vakıfbank için 4,98 TL olarak belirlenmişti.

Göstergeler

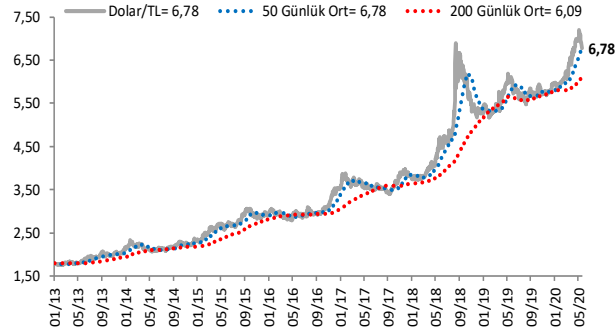
BIST-100 (bin)



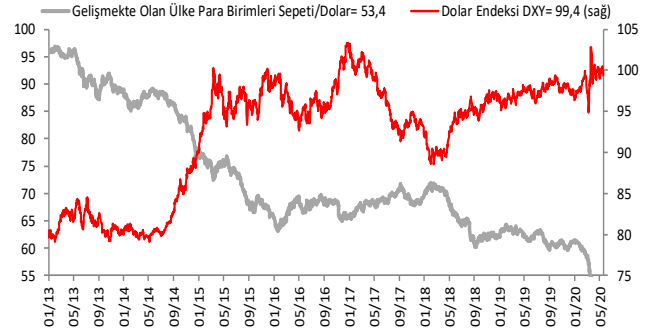
S&P 500



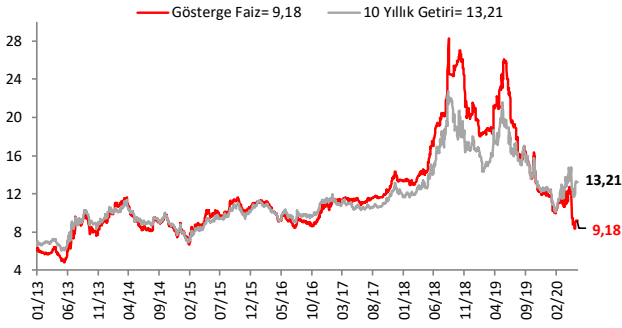
\$/TL



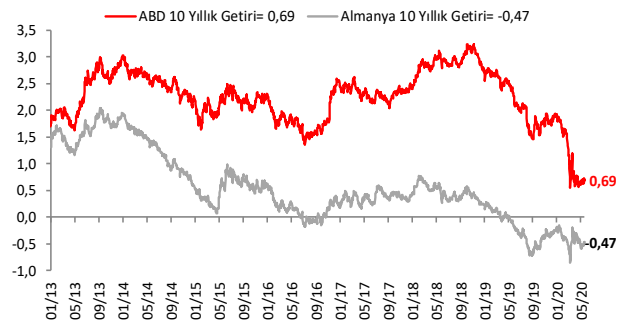
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



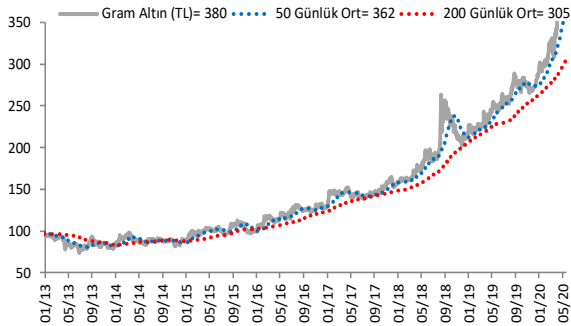
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Dr. Eralp Denktas, CFA

Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem Çetinkaya

Meryem.Cetinkaya@akbank.com

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Arastirma@akyatirim.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiğbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü iğermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler biziatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiğbir şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler “yatırım danışmanlığı” hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geğmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler iğermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.